

宏观与金融期货日报

2019/8/20

日报

中粮期货研究院

宏观与金融期货组

柳瑾

电话：010-59137357

投资咨询号

Z0012424

宏观及金融期货要点

- 国务院总理李克强主持召开部分省份稳就业工作座谈会，研究部署进一步稳就业政策措施。
- 央行上海总部表示，下半年要深化金融改革开放创新。
- 恒生中国达成首批参考新 LPR 定价的贷款。
- 贷款市场报价利率（LPR）形成机制改革后的首次报价今将诞生。
- 上海国资构建正向激励体系，推动国企高质量发展。
- 发改委表示，进一步降低中国人民银行征信中心服务收费标准。
- 金融资产投资公司（AIC）将成为下一步政策的发力重点。
- 特朗普再度炮轰美联储：必须更快、更大幅降息。
- 继“64 号文”后，信托业通道业务再被监管“点名”。
- 美国总统特朗普和苹果公司首席执行官库克会晤。
- 日本政府批准从一家当地制造商向韩国三星电子出口光刻胶。
- 欧元区公布 7 月 CPI 终值。
- 韩国产业通商资源部的报告指出，韩国应大力推进提升高新材料和设备竞争力的“国家战略项目”。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

热点事件

市场概述

市场迎来久违的“百股涨停”。上证指数收盘涨 2.1% 报 2883.1 点，录得四连升并创一个半月最大单日涨幅；创业板指涨 3.5% 时隔三个半月重回 1600 点。两市成交额突破 5800 亿元，创 7 月 2 日以来新高。ST 康美涨停，此前因造假 887 亿遭顶格处罚 60 万。北向资金净流入 78.48 亿元，创逾两个月新高，平安银行获净买入 6.28 亿元，五粮液、贵州茅台分获净买入 3.57 亿、2.8 亿元，青岛啤酒遭净卖出 1.85 亿元，牧原股份遭净卖出 1.18 亿元。

恒指收涨 2.17% 报 26291.84 点，创 2 个月最大涨幅，国企指数涨 1.45%，红筹指数涨 1.99%。全日大市成交 966.32 亿港元。科技股、博彩股、地产股领涨。多只个股逆市大跌，优源控股跌 86% 后停牌；冠轹控股跌近 69%，两日累计跌逾 93%；卓信国际控股跌逾 73%。中国台湾加权指数收盘涨 0.65%，报 10488.75 点。

美国三大股指集体收涨，道指涨约 250 点。科技股领涨，苹果涨近 2%，特斯拉涨逾 3%；微博涨 14.1%，新浪涨 15.4%，两者二季度财报好于预期。截至收盘，道指涨 0.96% 报 26135.79 点，标普 500 涨 1.21% 报 2923.65 点，纳指涨 1.35% 报 8002.81 点。

国务院总理李克强主持召开部分省份稳就业工作座谈会，研究部署进一步稳就业政策措施

李克强表示，做好当前“六稳”工作首先是稳就业，要实施好就业优先政策，着力稳经济、拓岗位、兜底线，保持经济运行在合理区间，促进比较充分就业、推动高质量发展。

央行上海总部表示，下半年要深化金融改革开放创新

贯彻执行货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架，大力支持民营小微企业等实体经济高质量发展；进一步强化金融监管协调，坚决打好防范化解重大金融风险攻坚战；持续优化上海金融服务和营商环境。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

恒生中国达成首批参考新 LPR 定价的贷款

此批贷款总额近 1.5 亿元，主要面向华北、华东、粤港澳大湾区等地区的民营企业，涵盖贸易融资、循环贷款等不同类型贷款。

深圳市颁布《关于复制推广中国（广东）自由贸易试验区深圳前海蛇口片区第四批改革创新经验的通知》

主要复制推广的内容涵盖投资便利化、贸易便利化、金融创新等六大领域。

贷款市场报价利率（LPR）形成机制改革后的首次报价今将诞生

市场普遍认为，首次 LPR 利率水平或较 1 年期贷款基准利率下调 5 个基点~10 个基点，新的 LPR 推出后预计短期内贷款实际利率不会有明显变动，利率下行将是缓慢过程。

上海国资构建正向激励体系，推动国企高质量发展

下一步，上海市国资委将制定股权激励政策指引，指导企业综合运用好各种激励政策和工具，探索多种激励模式，建立健全多层次、系统化的正向激励体系。上海市国资委党委书记、主任白廷辉表示，在年内再完成一批企业的股权激励计划，并推进金融企业激励试点工作。

发改委发布通知，进一步降低中国人民银行征信中心服务收费标准

商业银行等机构查询企业信用报告基准服务费标准由每份 40 元降低至 20 元，查询个人信用报告基准服务费标准由每份 4 元降低至 2 元。

网信证券董事长刘平声明否认被托管

称 5 月辽宁证监局向网信证券派出风险监控现场工作组进行专项检查，网信证券在该工作组指导下开展工作，截至目前，没有得到任何来自监管方面的“托管”通知。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

北京市朝阳区互联网金融协会公布第二批失联 P2P 网贷机构名单

包括启利网、大白金融等 15 家平台榜上有名。即日起，列入失联 P2P 网贷机构的股东、实际控制人或高管需于 30 日内主动联系区协会，超过规定期限未主动联系的，区协会将协调有关主管部门关闭平台网站、下架 APP。

金融资产投资公司 (AIC) 将成为下一步政策的发力重点

据经参，作为降杠杆的重要手段之一，市场化债转股多个关键配套政策已明确责任单位和时间表，其中至少五项重磅措施将于年内落地。培养银行系股权投资机构——金融资产投资公司 (AIC) 将成为下一步政策的发力重点。

继“64 号文”后，信托业通道业务再被监管“点名”

北京、上海等地多家信托公司被地方银保监局要求暂停通道业务。对于不同公司，监管要求也不尽相同，也有个别信托公司只是被要求控制通道业务规模，“压缩 20%”。此外，也有中西部地区的部分信托公司目前并未接到监管关于暂停或缩减通道业务的通知。

美国总统特朗普和苹果公司首席执行官库克会晤

库克警告说加征关税将损害苹果竞争力，令其在和三星的竞争中处于不利地位。面对库克的担忧，特朗普表示，认为库克的观点很有说服力，所以正在考虑这个问题。

日本政府将对外资向安保相关行业的日本企业出资进一步加强限制

从今年秋天开始将改为以表决权为标准，并扩大限制对象企业的范围。另外，多家海外企业联手，合计行使 10% 以上表决权的情况下也将受到限制。

日本政府批准从一家当地制造商向韩国三星电子出口光刻胶

这是自上个月初日本宣布对三种关键材料出口韩国实施更严格限制以来的第二批出货，最新这批如果交付，将够三星六个月之用。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

美国银行：截至 8 月 12 日，美国银行的客户今年花费了 1.9 万亿美元，比去年同期增长了 5.9%

表明受消费者驱动的经济依然强劲；如果消费支出放缓，这才是美国经济面临的真正风险。

欧元区公布 7 月 CPI 终值

欧元区 7 月 CPI 终值环比下降 0.5%，预期降 0.4%，初值升 0.2%；同比升 1%，预期升 1.1%，初值由升 1.1%修正为升 1.3%。欧元区 6 月季调后经常帐盈余 180 亿欧元，前值盈余 300 亿欧元。

印度央行行长沙克蒂坎塔·达斯表示，主要发展中经济体所出现的疲软增长现象是风险之一

流动性与利率传导对企业具有重要意义；当前全球银行业体系应对经济冲击有着更高的弹性；银行业正面临着来自金融科技的竞争。

韩国产业通商资源部的报告指出，韩国应大力推进提升高新材料和设备竞争力的“国家战略项目”

不断提升在全球价值链（GVC）中的地位。目前，韩国的全球价值链参与率约为 62.1%，排名世界第四。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

【法律声明】

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。